STAATSCOURANT
Officiële uitgave van het Koninkrijk der Nederlanden sinds 1814.
Nr. 46498
23 december 2015

Inkomstenbelasting. Vennootschapsbelasting; Vaststelling marktrente

10 december 2015
nr. BLKB2015/1650M
Belastingdienst/Directie Vaktechniek Belastingen

De Staatssecretaris van Financiën heeft het volgende besloten.

Dit besluit vervangt het besluit van 16 december 2014, nr. BLKB2014/2146M. De bijlage bij het besluit is aangevuld met de gegevens inzake de marktrente voor het jaar 2015. Overigens zijn geen inhoudelijke wijzigingen opgenomen.

1. Inleiding

Dit besluit beoogt een praktisch handvat te geven voor het bepalen van de te hanteren rekenrente bij het berekenen van de contante waarde van renteloze verplichtingen. Met renteloze verplichtingen worden bedoeld verplichtingen waarin tariefafspraken geen rol spelen, bijvoorbeeld omdat in het verleden geen koopsom of premies zijn ontvangen. De goedkeuring in dit besluit is gebaseerd op artikel 63 van de Algemene wet inzake rijksbelastingen.

2. Marktrente voor langlopende renteloze verplichtingen

Volgens de jurisprudentie dienen langlopende renteloze verplichtingen te worden gewaardeerd met inachtneming van de op de balansdatum geldende marktrente voor langlopende leningen.

Goedkeuring

Gelet op de vele in de praktijk voorkomende voorwaarden waaronder leningen worden aangegaan en de vele uiteenlopende looptijden, bestaat ‘de’ marktrente voor (al of niet langlopende) leningen echter niet. Daarom keur ik goed dat de in de bijlage van het besluit in de kolom ‘marktrente’ opgenomen percentages worden gebruikt voor alle situaties waarin aan het einde van een boekjaar de contante waarde van renteloze verplichtingen moet worden bepaald.

3. Formule

De rente die in de bijlage onder het kopje ‘marktrente’ is opgenomen wordt vastgesteld met inachtneming van de volgende regels.

De ‘marktrente’ voor maanden vanaf 1 januari 2004 wordt gebaseerd op het U-rendement zoals dat maandelijks wordt gepubliceerd door het Verbond van Verzekeraars, Centrum voor Verzekeringsstatistiek.

De ‘marktrente’ wordt per kalendermaand vastgesteld op het laagste van het maandelijkse U-rendement van de desbetreffende maand en van de acht voorafgaande kalendermaanden, naar beneden afgerond op één cijfer achter de komma, waarbij het in enige maand toe te passen percentage niet meer dan één punt hoger zal zijn dan het percentage van diezelfde maand in het daaraan voorafgaande jaar. Voor de waardering kan worden uitgegaan van de ‘marktrente’ van de maand waarin het boekjaar eindigt.

4. Jaarlijkse aanvulling gegevens

Het ligt in mijn bedoeling jaarlijks door middel van een besluit de gegevens in de bij dit besluit behorende bijlage aan te vullen.

5. Ingetrokken regeling

Het besluit van 16 december 2014, nr. BLKB2014/2146M, is ingetrokken met ingang van de inwerkingtreding van dit besluit.

6. Inwerkingtreding

Dit besluit treedt in werking met ingang van de dag na de datum van de Staatscourant waarin het

wordt geplaatst en werkt terug tot en met de dagtekening van het besluit.

Dit besluit zal met de bijlagen in de Staatscourant worden geplaatst.

Den Haag, 10 december 2015

De Staatssecretaris van Financiën,
namens deze,
J. de Blieck
Lid van het managementteam Belastingdienst.

BIJLAGE. OVERZICHT U-RENDEMENTEN EN MARKTRENTEN

jaar	maand	U-rendement	marktrente	jaar	maand	U-rendement	marktrente
2004	januari	4,06	3,3	2005	januari	3,59	3,5
	februari	4,06	3,3		februari	3,47	3,4
	maart	3,99	3,6		maart	3,37	3,3
	april	3,83	3,8		april	3,38	3,3
	mei	3,77	3,7		mei	3,37	3,3
	juni	3,80	3,7		juni	3,30	3,3
	juli	3,93	3,7		juli	3,15	3,1
	augustus	4,01	3,7		augustus	3,02	3,0
	september	4,00	3,7		september	2,99	2,9
	oktober	3,93	3,7		oktober	2,98	2,9
	november	3,85	3,7		november	3,03	2,9
	december	3,73	3,7		december	3,12	2,9
2006	januari	3,22	2,9	2007	januari	3,74	3,5
	februari	3,26	2,9		februari	3,83	3,7
	maart	3,28	2,9		maart	3,93	3,7
	april	3,35	2,9		april	4,00	3,7
	mei	3,55	2,9		mei	4,05	3,7
	juni	3,72	2,9		juni	4,12	3,7
	juli	3,84	3,0		juli	4,32	3,7
	augustus	3,89	3,1		augustus	4,47	3,7
	september	3,88	3,2		september	4,51	3,7
	oktober	3,85	3,2		oktober	4,41	3,8
	november	3,79	3,2		november	4,34	3,9
	december	3,74	3,3		december	4,28	4,0
2008	januari	4,27	4,0	2009	januari	3,93	3,9
	februari	4,19	4,1		februari	3,62	3,6
	maart	4,10	4,1		maart	3,49	3,4
	april	3,95	3,9		april	3,44	3,4
	mei	3,90	3,9		mei	3,45	3,4
	juni	4,02	3,9		juni	3,38	3,3
	juli	4,31	3,9		juli	3,43	3,3
	augustus	4,54	3,9		augustus	3,44	3,3
	september	4,59	3,9		september	3,43	3,3
	oktober	4,47	3,9		oktober	3,33	3,3
	november	4,32	3,9		november	3,30	3,3
	december	4,16	3,9		december	3,28	3,2
2010	januari	3,23	3,2	2011	januari	2,49	2,2
	februari	3,20	3,2		februari	2,68	2,2
	maart	3,12	3,1		maart	2,89	2,2
	april	3,06	3,0		april	2,99	2,2
	mei	2,96	2,9		mei	3,15	2,2
	juni	2,83	2,8		juni	3,15	2,2
	juli	2,65	2,6		juli	3,11	2,2
	augustus	2,46	2,4		augustus	2,95	2,2
	september	2,38	2,3		september	2,73	2,4
	oktober	2,30	2,3		oktober	2,50	2,5
	november	2,28	2,2		november	2,28	2,2
	december	2,29	2,2		december	2,18	2,1
2012	januari	2,16	2,1	2013	januari	1,30	1,3
	februari	2,05	2,0		februari	1,25	1,2
	maart	1,96	1,9		maart	1,35	1,2
	april	1,87	1,8		april	1,44	1,2
	mei	1,86	1,8		mei	1,46	1,2

jaar	maand	U-rendement	marktrente	jaar	maand	U-rendement	marktrente
	juni	1,80	1,8		juni	1,33	1,2
	juli	1,64	1,6		juli	1,32	1,2
	augustus	1,51	1,5		augustus	1,41	1,2
	september	1,41	1,4		september	1,61	1,2
	oktober	1,42	1,4		oktober	1,78	1,2
	november	1,40	1,4		november	1,87	1,3
	december	1,38	1,3		december	1,84	1,3
2014	januari	1,75	1,3	2015	januari	0,68	0,6
	februari	1,74	1,3		februari	0,57	0,5
	maart	1,71	1,3		maart	0,43	0,4
	april	1,64	1,4		april	0,31	0,3
	mei	1,51	1,5		mei	0,22	0,2
	juni	1,41	1,4		juni	0,26	0,2
	juli	1,30	1,3		juli	0,38	0,2
	augustus	1,18	1,1		augustus	0,55	0,2
	september	1,07	1,0		september	0,59	0,2
	oktober	0,96	0,9		oktober	0,60	0,2
	november	0,86	0,8		november	0,55	0,2
	december	0,77	0,7		december	0,50	0,2